

资讯速递

金石期货研究所，2024 年 6 月 28 日

晚间收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：沪锡 2408 涨 2.92%、苯乙烯 2408 涨 2.72%和纯碱 2409 涨 2.40%。跌幅前三的品种为：红枣 2409 跌 1.81%、胶合板 2501 跌 1.56%和 20 号胶 2408 跌 1.43%。

农产品市场情况

1、**安徽纺企压力增大**，据中国棉花网，国家棉花市场监测系统安徽监测站消息，据了解，在棉花期货价格低位震荡的情况下，棉纺织企业皮棉采购成本逐步走低，多数棉纺厂库存的皮棉成本已低于 16500 元/吨。不过，下游不给力让棉纺织行情难以回暖，目前的问题是下游订单越来越少、棉纱价格阴跌不止、产品库存逐渐增加、回笼货款缓慢、周转资金困难。由于今年淡季行情时间长，棉纺厂资金流愈发紧张，已影响到一些企业工人工资发放和原材料采购，企业只好采取间隔放一到两周短假的形式来降低产能，缓解经营压力。

2、**USDA:截至 6 月 20 日当周 2023/2024 年度美国陆地棉出口净销售 9.06 万包，较前一周下降 52%**，据 USDA 最新数据，截止 6 月 20 日当周，2023/2024 年度陆地棉的净销售为 90600 包，比前一周下降 52%，比前四个星期的平均水平下降 50%。增加的主要是中国(20000 包)、巴基斯坦(16700 包)、越南(13600 包)、印度(12700 包)和印度尼西亚(9800 包)，土耳其(-800 包)。2024/2025 年度陆地棉的净销售为 67600 包，增加的主要是中国(35600 包)、危地马拉(10700 包)、越南(7900 包)、印度尼西亚(4400 包)和秘鲁(3300 包)。周度出口装船量为 141000 包，比前一周下降了 29%，比前四个星期的平均水平下降了 21%。目的地主要是中国(28700 包)、巴基斯坦(22400 包)、土耳其(19200 包)、越南(18600 包)和墨西哥(12000 包)。2023/2024 年度皮马棉净销量总计 4800 包，比前一周减少了 40%，但比前四个星期的平均水平上升了 1%。增加的主要是印度(3200 包)和秘鲁(1700 包)，中国(-400 包)。2024/2025 年度皮马棉净销量总计-400 包。周度出口装船量为 6200 包，比前一周增长了 7%，但比前四个星期的平均水平下降了 15%。目的地主要是越南(3900 包)、印度(1500 包)、秘鲁(300 包)、土耳其(300 包)和德国(100 包)。

金属市场情况

1、5月铁水产量持续上涨，6月或将继续，据SMM，6月的综合铁水产量为449.35万吨，较5月减少61.72万吨，日均铁水产量增加了2万吨，涨幅显著收窄。据最新追踪数据显示，7月计划检修的高炉为5座，日度铁水减少量为1.91万吨。

2、CodeIco5月铜产量低于产出目标，据外电，有文件显示，智利国有矿业巨头CodeIco5月份的铜产量进一步落后于目标，突显了其恢复铜产出所面临的挑战。该公司尚未正式公布其5月产量数据。该文件显示，CodeIco5月份铜产量为103100吨，较其当月产出目标112800吨低8.6%。

3、LME有色金属现货升贴水，6月28日LME0-3铜贴水143.43美元/吨，LME0-3铝贴水44.53美元/吨，LME0-3铅贴水50.68美元/吨，LME0-3锌贴水57.34美元/吨，LME0-3锡贴水253美元/吨，LME0-3镍贴水259.4美元/吨。

4、Cochilco：智利铜矿商将需要更多的能源和水来维持生产，据外电，智利铜业委员会（Cochilco）周四发布的一份报告显示，随着矿石品位下降，该国老化铜矿将需要在未来十年增加水和能源的使用，以保持产量。报告显示，预计未来10年能源消耗将以高于采矿产量增长预期的速度增加，电力需求将增长31.4%，而铜产量将增长20.7%。

5、国际铝业协会（IAI）：全球5月氧化铝产量为1204万吨，据国际铝业协会（IAI），全球5月氧化铝产量为1204万吨，日均产量为38.84万吨。4月全球氧化铝产量修正为1175.4万吨。中国5月氧化铝预估产量为715万吨。

宏观及化工市场情况

1、美国第一季度核心PCE物价指数季调后环比折年率终值为3.7%，预估为3.6%，修正值为3.6%。

2、美国上周首次申领失业救济人数为23.3万人，预估为23.5万人，前值为23.8万人。

3、CME“美联储观察”：美联储到9月累计降息25个基点的概率为57.9%，据CME“美联储观察”：美联储8月维持利率不变的概率为89.7%，降息25个基点的概率为10.3%。美联储到9月维持利率不变的概率为35.9%，累计降息25个基点的概率为57.9%，累计降息50个基点的概率为6.2%。

免责声明：本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。